

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ГРУПП  
КАК ФАКТОР ТРАНСПАРЕНТНОСТИ БИЗНЕСА****И.Ю. Грицук**

Санкт–Петербургский государственный экономический университет, gritsukirina@mail.ru

Консолидация является современным способом развития бизнеса во всем мире. На примере международного финансового рынка можно увидеть, что ведущие позиции занимают высококапитализированные финансово–кредитные институты. Консолидация на макроэкономическом уровне – это общемировая тенденция развития национальных банковских систем различных стран.

Консолидация бизнеса может осуществляться в виде сделок слияния и поглощения и предполагать изменение структуры собственности участвующих в сделке сторон, а также осуществляться путем создания консорциумов или альянсов для достижения общей экономической цели в рамках какого–либо проекта. Среди коммерческих банков они могут создаваться для организации синдицированного кредитования или выпуска облигационных займов крупных компаний.

По моему мнению, основа роста конкурентоспособности бизнеса – это реализация синергетического эффекта консолидации, который заключается в следующем:

- Эффект укрупнения бизнеса – в результате консолидации отдельных бизнес–единиц создается сильный игрок на рынке, обладающий конкурентными преимуществами. Укрупнение бизнеса способствует росту его инвестиционной привлекательности и рыночной стоимости объединенного бизнеса.

- Экономия на масштабе – увеличение объемов деятельности приводит к снижению удельных операционных издержек, что повышает рентабельность бизнеса. Комплексные затраты на развитие инфраструктуры бизнеса, в том числе филиальной сети и информационных технологий окупаются быстрее.

- Увеличение объема услуг – повышение доступности банковских услуг на финансовом рынке страны должны обеспечить его ведущие игроки. Это становится возможным благодаря расширению продуктовой линейки, увеличению ресурсной базы объединенного банка, улучшения ценообразования за счет экономии на масштабе, оптимизации филиальной сети.

Основными мотивами консолидации являются:

- решение проблемы недостаточной капитализации;
- диверсификация бизнеса;
- приобретение дополнительных конкурентных преимуществ;
- снижение затрат на развитие филиальной сети.

В настоящее время во всем мире возрастает роль корпоративной отчетности особого вида – консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность – это финансовая отчетность группы взаимосвязанных организаций, рассматриваемых как единое хозяйственное образование [1, с. 496].

Причины появления такой отчетности: глобализация бизнеса, укрупнение корпораций вследствие слияний и приобретений, преодоление государственных границ, развитие транснациональных корпораций, активный выход компаний на международные фондовые рынки.

При составлении консолидированной финансовой отчетности отчетность материнской организации и его дочерних организаций объединяется построчно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов. Затем выполняются следующие операции:

- Балансовая стоимость инвестиций материнской организации в каждую дочернюю организацию и принадлежащая материнской организации доля в капитале каждой дочерней организации элиминируются (взаимоисключаются);

- Внутригрупповые остатки в виде дебиторской и кредиторской задолженности, доходы и расходы от взаимных операций полностью элиминируются;
- Определяются неконтролирующие доли в прибылях или убытках консолидируемых дочерних компаний за отчетных период;
- Определяются неконтролирующие доли в чистых активах консолидируемых дочерних компаний[2, с. 31].

С введением консолидированной отчетности обостряется внимание к вопросу прозрачности содержащейся в ней информации.

Транспарентность отчетности трактуется как прозрачность, понимаемость, интерпретируемость данных. Чаще всего этот термин применяется именно к отчетным данным, то есть данным, служащим средством коммуникации, и означает:

- достоверное и непредвзятое представление в отчетности всех активов и обязательств фирмы;
- наличие в отчетности данных, включая аналитические расшифровки, примечания и пояснения, достаточных для формирования объективного представления о финансовом состоянии компании.

Говоря о прозрачности и прозрачной финансовой отчетности используют термины «формальная» и «активная» доступность и «формальное» и «активное» раскрытие информации, представляемой пользователям, что позволяет давать общую характеристику степени прозрачности финансовой отчетности организации.

Понятие «активной доступности» трактуется как наличие инфраструктуры доступа к информации, публичность, открытость и широкая распространяемость данных организации. Инфраструктура доступа обеспечивает пользователям возможность беспрепятственного и максимально удобного получения информации финансовой отчетности, а также сопутствующих ей отчетов и сведений о предприятии в целом, размещенных на его корпоративном сайте, в различных печатных изданиях, материалах конференций, круглых столов, презентаций и т.д.

«Формальной доступностью» дефинируют практику направления предприятием отчетности только в законодательно установленные для ее представления инстанции, не размещение отчетной информации на сайте или ограничение доступа к ней, отсутствие содействия пользователям информации со стороны организации в получении дополнительных сведений и разъяснении опубликованных данных и т.д. «Активное раскрытие» информации – раскрытие как можно большего числа фактов и операций, их подробное объяснение в примечаниях, в случае необходимости, а также публикацию в целом информации, выходящей за рамки регламентируемых учетными правилами требований[3, с. 185].

Основными принципами формирования прозрачной финансовой отчетности являются доступность, добровольная заинтересованность, систематичность, оперативность, существенность, рациональность, взаимное доверие, сопоставимость, надежность, аудируемость, адаптируемость.

Наиболее значимыми факторами, обуславливающими развитие и содержание прозрачности, позволяющими судить о природе возникновения данного феномена, является:

- запрос общества на открытость: демократизация значительного числа стран мирового сообщества;
- глобализация экономик большинства государств;
- накопленный опыт в прогнозировании кризисов, их преодолении и анализе причин возникновения;
- научно–технический прогресс;
- увеличение числа экономически активного населения, и, как следствие, рост потребности общества в понимании происходящих процессов;
- расширение сферы конкурентной борьбы;
- «мода» на прозрачность.

Организация «внешней прозрачности» подразумевает: представление отчетности в соответствии с международно признанными стандартами; публикацию нефинансовой информации, не регламентируемую стандартами финансовой отчетности; создание инфраструктуры доступа к данным, в том числе посредством размещения исчерпывающей информации на корпоративном сайте; аудит финансовой отчетности.

Одним из вариантов измерения прозрачности является ее восприятие в качестве нематериального актива. В финансовой отчетности самосозданная информационная прозрачность не может

признаваться в качестве актива в связи с тем, что нематериальный актив должен обладать идентифицируемостью, то есть соответствовать или критерию делимости, или договорно-юридическому критерию, а в отношении прозрачности ни один из этих критериев не выполняется. Соответственно в финансовом учете и отчетности затраты на достижение прозрачности предприятия следует признавать расходами периода. В то же время в управленческом учете подобные затраты могут трактоваться как актив, то есть ресурс, от которого организация ожидает поступления экономических выгод, и отражаться по фактической себестоимости с капитализацией затрат на повышение уровня прозрачности и отнесением на расходы затрат, связанных с ее поддержанием.

Прозрачность влияет на деловую репутацию (гудвилл), являясь одной из ее составляющих, и в финансовой отчетности будет признаваться только при объединении бизнеса, но не в качестве самостоятельного актива, а в составе деловой репутации. Исследование прозрачности, как интегрального показателя доступности и раскрытия отчетной информации, дает возможность произвести количественное измерение уровня прозрачности финансовой отчетности.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что прозрачная консолидированная финансовая отчетность является важной составляющей развития экономики и общества в целом.

В результате создания прозрачной консолидированной финансовой отчетности произойдет повышение конкурентоспособности отечественных предприятий; снижение уровня коррупции; снижение уровня монополизации отраслей; создание позитивного инвестиционного климата страны; преодоление и предотвращение кризисных явлений; выход на международные финансовые рынки.

#### ***Список использованных источников:***

1. Аверчев, И.В. МСФО. 1000 примеров применения. / И.В. Аверчев. М.: РидГрупп, 2011. 992 с.
2. Когденко, В.Г. Методика сравнительного анализа консолидированной финансовой отчетности группы компаний и бухгалтерской отчетности материнской компании / В.Г. Когденко // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – №13 (259) – С.31–40.
3. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент; теория и практика. / В.В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 1024 с.